

广州广合科技股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

广州广合科技股份有限公司（以下简称“公司”）董事会按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等法律法规、规范性文件以及《广州广合科技股份有限公司公司章程》（以下称“《公司章程》”）有关规定，勤勉尽责、认真贯彻落实股东会各项决议，规范治理企业、推动业务健康发展，现就公司董事会 2025 年度工作汇报如下：

一、2025 年度公司总体经营情况

2025 年，是我们拥抱数字化与智能化变革时代浪潮、实现历史性跨越的一年。公司把握算力硬件需求激增带来的市场机遇，紧扣“算力”主线，坚定聚焦通用服务器、AI 服务器、交换产品，以及加速卡等算力 PCB 市场，以技术创新驱动产品结构优化，通过数字化推动提产增效，经营业绩稳步提升，2025 年实现年营收 54.85 亿元，同比增长 46.89%，实现净利润 10.16 亿元，同比增长 50.24%。

（1）坚持聚焦算力应用，围绕战略目标，我们成功推动算力核心客户的认证流程，为后续深度合作奠定坚实基础。各部门紧密协同，全力配合客户完成审查流程并为量产订单转化积极做好各项准备。

（2）我们紧密跟随全球算力技术路线图，围绕新一代算力产品及工艺开展各项研发工作。在通用服务器领域，我们完成了 PCIe6.0 平台的转批量能力，在 AI 服务器领域，完成了 PCIe 交换板（30L+）、UBB/IO 板（28L-46L）、OAM 板（18L+，2 阶-8 阶 HDI）、GPU 主板（24L6 阶 HDI）、中置背板（N+M/N+N 技术）等一系列高端产品的工艺能力认证，在数据中心交换机领域完成了 400G&800G 交换机板的量产。在工艺技术研发方面，在多孔对准度能力提升、6mm 厚板钻孔、30:1 高厚径比电镀、背钻对准度 D+4 及 stub 控制工艺等关键工艺能力取得突破，为进一步提升、优化产品结构打下坚实的基础。

（3）广合科技坚持构建新质生产力，作为公司主力制造基地的广州广合，

2025年持续技改提升瓶颈工序的产能、工艺能力。不断提高广州广合的数字化程度，不仅实现了技术能力的提高也实现了产能的提升，产品结构不断优化，交付竞争力显著增强。报告期内，广州广合伴随营收规模提升的同时，保持了较高的盈利能力，不仅实现业绩指标的高速增长，同时各项运营效率指标健康。公司全资子公司黄石广合报告期内持续推动成本管控、调整产品结构、提产增效，报告期内实现扭亏为盈。泰国广合2025年6月正式投产，12月实现月度盈利，盈亏平衡周期仅仅用了6个月，实现当年投产当年盈利。报告期内，泰国广合按原定计划完成了核心客户的审核认证，伴随着重点客户认证和产品导入，以及泰国工厂一期产能的释放，泰国广合正在成为推动公司算力产品销售增长的第二引擎。

(4) 公司积极践行企业社会责任，将可持续发展理念深度融入企业战略与日常运营之中。在环境方面，公司持续加大节能减排力度，优化生产流程，降低资源消耗与污染物排放，致力于实现企业发展与环境保护的良性互动；在社会维度，关注员工成长与发展，注重供应链的可持续性，为社会的和谐稳定贡献力量；在公司治理层面，不断完善治理结构，提升决策透明度，加强风险管控，确保企业稳健发展。

报告期主要经营数据和财务指标：

(单位：元)

项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度 (%)
营业总收入	5,485,371,371.05	3,734,284,609.80	46.89%
营业利润	1,138,533,332.39	765,643,219.85	48.70%
利润总额	1,136,899,167.91	762,481,028.78	49.11%
归属于上市公司股东的净利润	1,015,789,038.65	676,100,402.24	50.24%
扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润	988,047,720.68	678,336,894.71	45.66%
基本每股收益(元)	2.40	1.66	44.58%
加权平均净资产收益率	29.24%	25.87%	3.37%
	本报告期末	本报告期初	增减变动幅度 (%)
总资产	7,542,073,240.92	5,685,756,517.91	32.65%

归属于上市公司股东的 的所有者权益	3,978,084,998.00	3,073,845,894.57	29.42%
归属于上市公司股东的 每股净资产（元）	9.33	7.23	29.05%

二、2025 年董事会工作情况

（一）董事会日常工作情况

2025 年，公司共召开了 9 次董事会会议。所有会议的召集、召开符合《公司法》等法律法规及《公司章程》的规定，公司在任董事出席了报告期内的董事会会议，勤勉尽责履行了董事职责。

报告期内召开的董事会会议具体如下：

会议	会议日期	审议议案
第二届董事会第十二次会议	2025-03-31	<ul style="list-style-type: none"> (1) 《关于公司<2024 年年度报告>及其摘要的议案》 (2) 《关于公司<2024 年度董事会工作报告>的议案》 (3) 《关于公司<2024 年度总经理工作报告>的议案》 (4) 《关于公司<2024 年度财务决算报告>的议案》 (5) 《关于公司<2025 年度财务预算报告>的议案》 (6) 《关于公司 2024 年度利润分配预案的议案》 (7) 《关于公司<2024 年度内部控制自我评价报告>的议案》 (8) 《关于 2025 年度日常关联交易预计的议案》 (9) 《关于公司 2025 年度董事薪酬方案的议案》 (10) 《关于公司 2025 年度高级管理人员薪酬方案的议案》 (11) 《关于董事会审计委员会对会计师事务所 2024 年度履职情况评估及履行监督职责情况的报告的议案》 (12) 《关于对独立董事 2024 年度独立性情况进行专项评估的议案》 (13) 《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》 (14)《关于公司<2024 年度环境、社会和公司治理(ESG)报告>的议案》 (15) 《关于制定舆情管理制度的议案》 (16) 《关于 2024 年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》 (17) 《关于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》 (18) 《关于变更公司注册资本、修订公司章程并办理工商变更登记的议案》

		<p>(19) 《关于召开 2024 年年度股东会的议案》</p> <p>(20) 《关于公司及子公司向银行申请综合授信额度暨关联担保的议案》</p>
第二届董事会第十三次会议	2025-04-29	<p>(1) 《关于公司<2025 年第一季度报告>的议案》</p> <p>(2) 《关于公司发行 H 股股票并在香港联合交易所有限公司上市的议案》</p> <p>(3) 《关于公司发行 H 股股票并在香港联合交易所有限公司上市方案的议案》</p> <p>(4) 《关于公司发行 H 股募集资金使用计划的议案》</p> <p>(5) 《关于公司申请转为境外募集股份有限公司的议案》</p> <p>(6) 《关于同意公司在香港进行非香港公司注册的议案》</p> <p>(7) 《关于公司发行 H 股股票前滚存利润分配方案的议案》</p> <p>(8) 《关于修订<公司章程>及相关议事规则的议案》</p> <p>(9) 《关于修订<广州广合科技股份有限公司董事会审计委员会工作细则>的议案》</p> <p>(10) 《关于修订公司于 H 股发行上市后适用的<公司章程（草案）>及相关议事规则（草案）的议案》</p> <p>(11) 《关于修订公司于 H 股发行上市后适用的内部治理制度的议案》</p> <p>(12) 《关于制定公司<境外发行证券及上市相关保密和档案管理工作制度>的议案》</p> <p>(13) 《关于公司聘请 H 股发行并上市的审计机构的议案》</p> <p>(14) 《关于增选第二届董事会独立董事的议案》</p> <p>(15) 《关于确定公司董事角色的议案》</p> <p>(16) 《关于选聘公司秘书及委任公司授权代表的议案》</p> <p>(17) 《关于提请股东会授权董事会及其授权人士全权办理公司发行 H 股并上市相关事宜的议案》</p> <p>(18) 《关于确定董事会授权人士全权处理与本次发行 H 股并上市有关事项的议案》</p> <p>(19) 《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》</p> <p>(20) 《关于提请召开公司 2025 年第一次临时股东会的议案》</p>
第二届董事会第十四次会议	2025-06-09	<p>(1) 《关于制定公司<利益冲突管理制度（草案）>的议案》</p> <p>(2) 《关于制定公司<董事、高级管理人员所持公司股</p>

		份及其变动管理制度（草案）的议案》 （3）《关于调整公司第二届董事会专门委员会成员的议案》
第二届董事会第十五次会议	2025-06-25	（1）《关于使用募集资金向全资子公司增资实施募投项目的议案》
第二届董事会第十六次会议	2025-08-20	（1）《关于公司 2025 年半年度报告及其摘要的议案》 （2）《关于 2025 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》 （3）《关于修订〈内部审计制度〉的议案》 （4）《关于变更联席公司秘书及授权代表的议案》
第二届董事会第十七次会议	2025-08-27	（1）《关于拟购买土地使用权并投资建设云擎智造基地项目的议案》 （2）《关于修订〈关联（连）交易管理制度（草案）〉的议案》 （3）《关于召开公司 2025 年第二次临时股东大会的议案》
第二届董事会第十八次会议	2025-09-23	（1）《关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划调整股票期权行权价格和限制性股票授予价格的议案》 （2）《关于向激励对象授予预留股票期权与限制性股票的议案》 （3）《关于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》 （4）《关于召开公司 2025 年第三次临时股东大会的议案》
第二届董事会第十九次会议	2025-10-27	（1）《关于公司〈2025 年第三季度报告〉的议案》 （2）《关于公司及子公司向银行申请综合授信额度暨对子公司提供担保的议案》 （3）《关于提请召开公司 2025 年第四次临时股东大会的议案》

第二届董事会第二十次会议	2025-11-28	(1) 《关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予股票期权（非特别授予部分）第一个行权期行权条件成就的议案》 (2) 《关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予限制性股票（非特别授予部分）第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》 (3) 《关于拟续聘会计师事务所的议案》 (4) 《关于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股的议案》 (5) 《关于拟购买房产的议案》 (6) 《关于提请召开公司 2025 年第五次临时股东大会的议案》
--------------	------------	--

(二) 董事会专门委员会履职情况

1、董事会审计委员会

公司董事会审计委员会由李莹、陈丽梅、刘锦婵三位董事组成，陈丽梅女士为主任委员。报告期内，董事会审计委员会共召开六次会议，严格按照《公司章程》《董事会审计委员会工作细则》相关规定，对公司定期报告编制、财务报表、内部审计工作、关联交易等工作进行了指导、监督、检查，有效加强了公司内部审计和外部审计之间的沟通，促进了公司内部控制制度的建立健全，保障了制度的有效执行，保障了公司财务报告信息的真实性和可靠性。

2、董事会战略与 ESG 委员会

公司董事会战略与 ESG 委员会由肖红星、曾红、李莹三位董事组成，肖红星先生为主任委员。报告期内，董事会战略与 ESG 委员会共召开五次会议，严格按照《公司章程》《董事会战略与 ESG 委员会议事规则》相关规定，对公司对外投资等工作进行了指导、监督，为公司发展战略的制定和决策提供参考意见，对公司拟定的发展规划和重大项目进行研究论证，为董事会正式审议提供参考意见。

3、董事会薪酬与考核委员会

公司董事会薪酬与考核委员会由李莹、陈丽梅、曾红三位董事组成，陈丽梅女士为主任委员。报告期内，董事会薪酬与考核委员会共召开三次会议，严格按照《公司章程》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》相关规定，勤勉履行职责，对公司董事、监事薪酬进行了审核，认为其薪酬标准和年度薪酬总额的确定、发放与各自岗位履职情况相结合，符合公司的薪酬管理规定，考核方案合理有效。

4、董事会提名委员会

公司董事会提名委员会由陈丽梅、李莹、肖红星三位董事组成，李莹女士为主任委员。报告期内，董事会提名委员会共召开两次会议，董事会提名委员会严格按照《公司章程》《董事会提名委员会工作细则》相关规定，对公司董事和经理等人员的资质和录用标准、遴选程序提出建议，对具体候选人提名和审议。

（三）独立董事履职情况

2025年，公司独立董事严格按照中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》《上市公司独立董事管理办法》和公司《独立董事工作制度》《独立董事专门会议制度》等规定履职，勤勉尽责，积极出席董事会会议、独立董事专门会议、董事会各专门委员会会议，认真审阅相关议案资料并独立作出判断，对需经独立董事专门会议事前研究讨论的事项均发布相关意见；同时积极对公司日常经营管理、内部控制制度的建设及执行进行了核查，对董事会决议执行情况进行了监督，并提出建设性意见，为维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

（四）信息披露及投资者关系管理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》和证监会、深圳证券交易所关于信息披露的相关要求，及时、公平地披露公司信息，保证所披露的信息真实、准确、完整，简明清晰、通俗易懂，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

公司通过电话咨询、投资者互动易平台、说明会及现场调研会等多种方式积极与投资者沟通交流，使投资者尽可能全面了解公司生产经营状况，促进投资者对公司的了解和认同，维护与投资者的良好关系。

三、2026年工作计划

1、公司经营战略方面

2026年，董事会及全体董事将继续严格按照《公司法》等有关法律法规和《公司章程》的规定，切实有效履行职责，进一步积极发挥在公司治理中的核心作用，扎实做好董事会日常工作，优化决策机制，持续提高公司的经营管理水平和风险防范能力，带领公司管理层和全体员工推动公司高质量可持续发展。

2、公司规范化治理方面

董事会将进一步完善公司相关的规章制度，优化公司的治理机构，提升规范运作水平，同时加强内控制度建设，坚持依法经营；优化内部控制流程，不断完善风险防范机制，保障公司健康、稳定、可持续发展。

3、重视信息披露合规，做好投资者关系管理

公司董事会将严格按照相关规定做好信息披露，及时编制并披露公司定期报告和临时报告，确保公司信息披露内容的真实、准确、完整，不断提升公司信息披露透明度与及时性。做好投资者关系管理工作，通过多种渠道加强与投资者的联系和沟通，树立公司良好的资本市场形象。

广州广合科技股份有限公司

董事会

2026年3月28日